



oponeo

Wyniki GK OPONEO.PL
za 2022 rok

Prezentacja inwestorska



prezes zarządu
Dariusz Topolewski



członek zarządu
Michał Butkiewicz
▼
dział finansów
logistyka



członek zarządu
Maciej Karpusiewicz
▼
dział IT/WEB



członek zarządu
Ernest Pujso
▼
dział handlowy



członek zarządu
Wojciech Topolewski
▼
dział marketingu





485

pracowników
zatrudnionych
w GK OPONEO.PL

4 151 tys.

opon sprzedanych
w 2022 roku

6,7 tys.

serwisów partnerskich
oferujących montaż
opon w Europie

500,3 mln zł

kapitalizacji
giełdowej

18,8 mln zł

dywidendy
wyплаconej
akcjonariuszom
w 2022

72 tys. m²

powierzchni
nowoczesnego
centrum logistycznego

13,7 mln

unikalnych użytkowników
Oponeo.pl
w 2022 roku

2,48 proc.

współczynnika
konwersji
w 2022 roku

1 246 zł brutto

średniej wartości
koszyka zakupowego
w 2022 roku



Podmioty zależne

**Opony.pl Sp. z o.o., OPONEO.CO.UK LTD,
Oponeo.de GmbH, Oponeo International Sp. z o.o.**

Podstawowym przedmiotem działalności tych firm jest sprzedaż opon i felg na rynku krajowym i zagranicznym.

Rotopino.pl S.A.

Internetowy sprzedawca narzędzi i elektronarzędzi w Polsce,
jak i w UE.

Hurtopon.pl Sp. z o.o.

Platforma handlowa dedykowana firmom z branż oponiarskiej,
motoryzacyjnej i transportowej.

Dadelo S.A.

Właściciel największego sklepu rowerowego w Polsce -
CentrumRowerowe.pl oraz sklepu Dadelo.pl.

OPONEO.PL S.A.

100%

59,18%

Pozostałe podmioty

LAM S.A.

(wspólne przedsięwzięcie)

50%

Sprzedaż metalowych drabin i regałów za
pośrednictwem sklepu internetowego edrabiny.pl.

Eximo Project Sp. z o.o.

(stowarzyszony)

10%

Działalność outsourcingowa i konsultingowa,
obejmująca nadzór informatyczny i audyty
bezpieczeństwa systemów IT.



DOSTAWCY PL/ZAGRANICZNI PRODUCENCI

Pojazdy:

- Dostawcze
- Osobowe
- 4x4
- Ciężarowe
- Motocykle
- Quady

5,3K modeli opon i felg w ofercie

LOGISTYKA

- Nowoczesne centrum logistyczne zlokalizowane w Żelgoszczu (72K m², wysyłka ponad 45K opon dziennie)
- Dropshipping – 17% w GK OPONEO (w 2022 r.)

DOSTAWA DO 6,7 TYS. SERWISÓW PARTNERSKICH

- 1,2 tys. punktów w Polsce
- 5,5 tys. punktów za granicą

Platforma online:

- Intuicyjna wyszukiwarka
- Opinie klientów i ekspertów (największa baza w Europie)
- Wysokiej jakości zdjęcia

CALL CENTER

- Zlokalizowany w Bydgoszczy i Lublinie
- Fachowe doradztwo
- Wielojęzyczne

Kanały dotarcia:

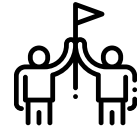
- SEO
- Performance
- Media (TV, radio, prasa)
- Social media
- TrustPilot, ReviewCenter, Opineo
- Newsletter

BEZPOŚREDNIO DO KLIENTA INDYWIDUALNEGO

- Darmowa dostawa
- Dostawa w 24h na terenie całej Polski
- Zakupy na raty
- Możliwość wykupienia ubezpieczenia opon







Umacnianie pozycji lidera internetowej sprzedaży opon w kraju oraz wzrost sprzedaży za pośrednictwem funkcjonujących na rynkach zagranicznych sklepów internetowych



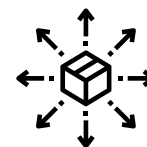
Rozwój projektu sprzedaży rowerów oraz części i akcesoriów rowerowych za pośrednictwem spółki zależnej Dadelo S.A.



Rozwój sprzedaży przez pozostałe e-commerce spółki zależne i stowarzyszone; w tym sprzedaż narzędzi przez Rotopino.pl S.A.



Prowadzenie działań na rzecz rozszerzenia zakresu produktów oferowanych drogą on-line

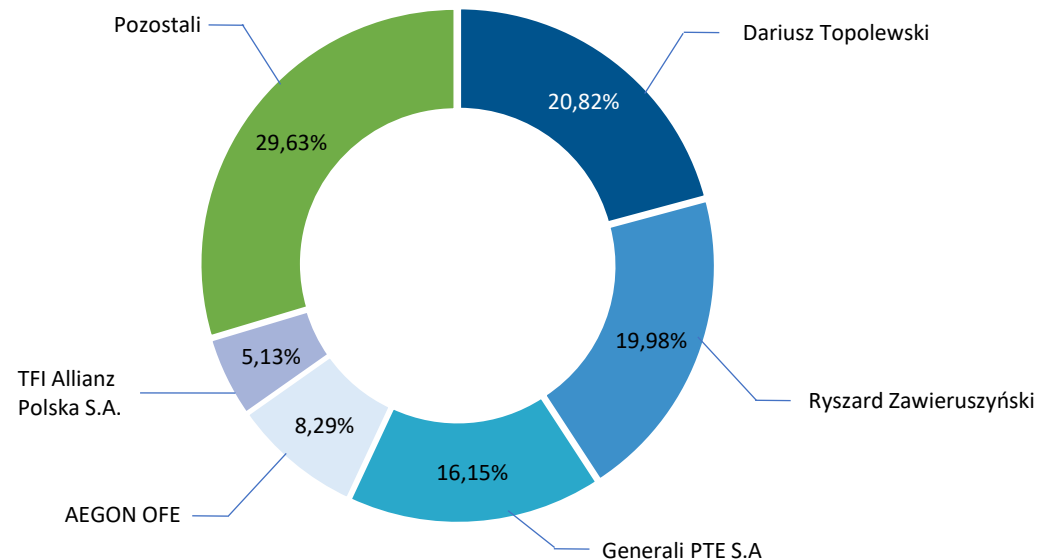


Udoskonalanie i rozwój procesów logistycznych przy wykorzystaniu atutów centralnego magazynu w Zelgoszczy



- Dzięki skutecznie prowadzonej ekspansji zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym, GK OPONEO.PL cały czas się rozwija, dostarczając wartości dodanej dla akcjonariuszy w postaci dywidendy wypłacanej nieustannie od 2011 roku.
- Największymi akcjonariuszami spółki są Dariusz Topolewski, Ryszard Zawieruszyński, Generali PTE S.A., AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny i TFI Allianz Polska S.A.

Struktura akcjonariatu OPONEO.PL S.A. stan na 05.04.2023 roku



C/Z
11,85

C/WK
1,37

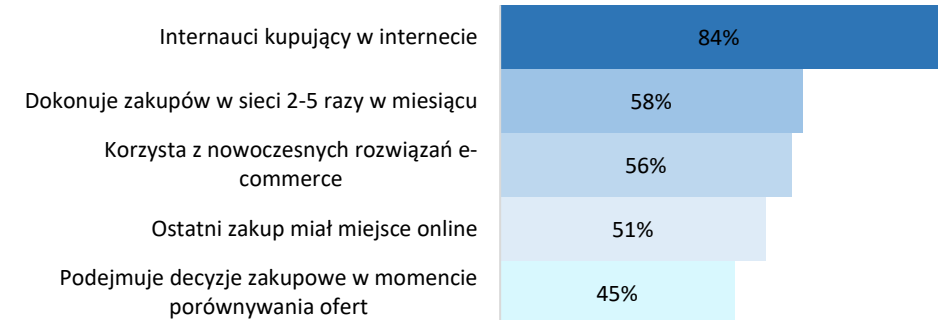
DY
3,15%





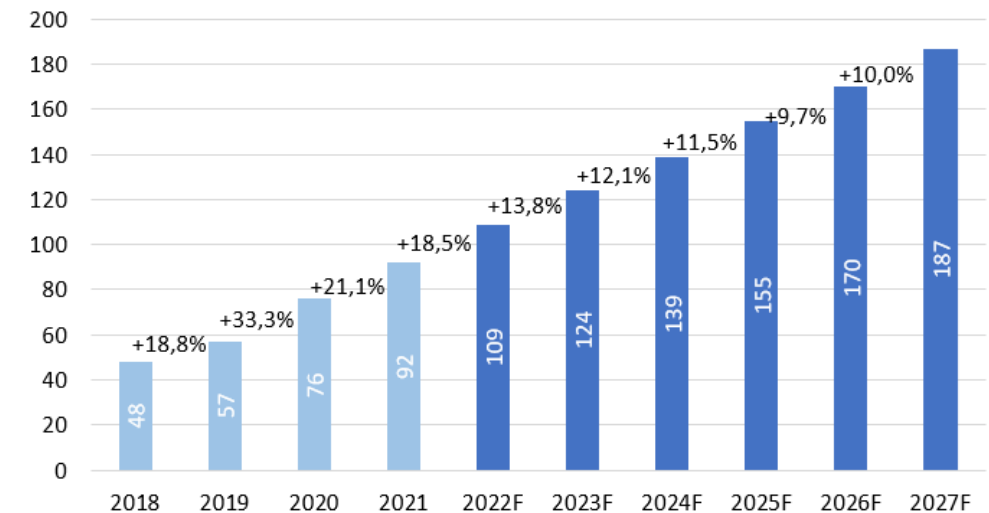
- Badanie CBOS z czerwca 2022 roku pokazuje, że 77% badanych przynajmniej raz w tygodniu korzysta z internetu, natomiast 61% użytkowników internetu dokonało zakupu online w ciągu miesiąca.
- Według Raportu Izby Gospodarki Elektronicznej, 58% respondentów dokonuje średnio od 2 do 5 transakcji zakupowych w sieci w ciągu miesiąca, a ponad 50% badanych deklaruje, że ostatni zakup był dokonany online.
- Wg prognoz, liczba osób dokonujących zakupów online oraz wartość sprzedaży e-commerce, w skali świata, będą rosnąć.
- Zgodnie z prognozami firmy PwC, rynek e-commerce w Polsce będzie rósł rocznie o kilkanaście procent, do poziomu c.a. 187 mld zł w 2027 roku.
- Obserwowane trendy w korzystny sposób wpływają na biznes całej Grupy Kapitałowej OPONEO.PL. Na wszystkich rynkach, gdzie obecne są spółki z Grupy, odsetek osób dokonujących zakupów w internecie rośnie.

Konsumenci stawiają na wygodę



Źródło: Raport Izby Gospodarki Elektronicznej: Omni-commerce 2021

Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce



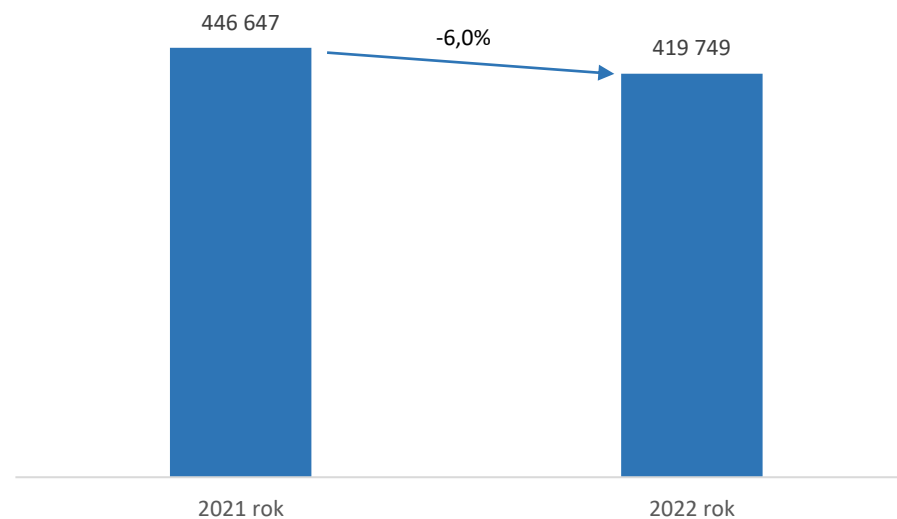
Źródło: PwC, perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2018-2027





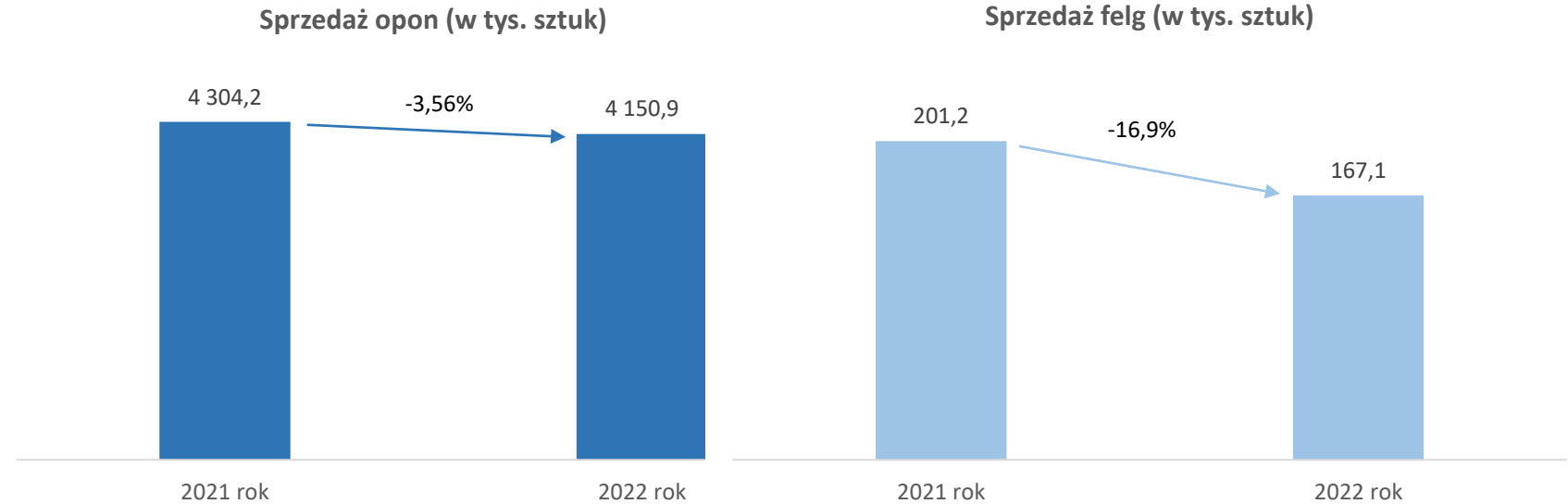
- Zgodnie z danymi podanymi przez ETRMA, w 2022 roku w Europie sprzedano 225,8 mln. opon do samochodów osobowych, co oznacza spadek o 2% w stosunku do roku 2021. Nieznaczny wzrost odnotowano w segmencie opon ciężarowych (+1%), a sprzedaż opon motocyklowych został utrzymany na takim samym poziomie co w 2021 roku. W segmencie opon rolniczych wystąpił spadek o 22%.
- W Polsce w 2022 roku sprzedaż opon do aut osobowych spadła o 4% w stosunku do 2021 roku.
- W 2022 roku w Polsce zarejestrowano 419 749 nowych samochodów osobowych, o 6% mniej niż w 2021 roku.

Rejestracje nowych samochodów osobowych w szt.



Źródło: PZPM

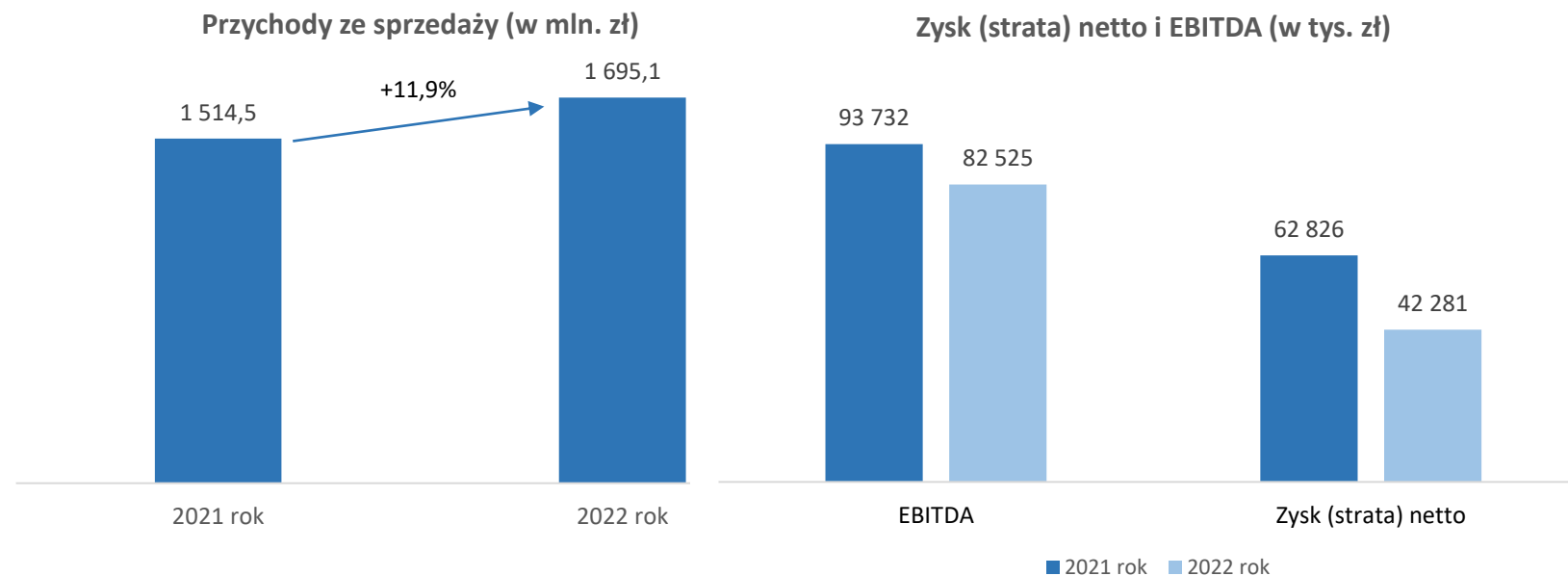




Źródło: Spółka

- W 2022 roku Grupa OPONEO.PL sprzedała 4 150,9 tys. opon, co oznacza spadek o -3,56% w porównaniu z poprzednim rokiem. Sprzedaż na rynku krajowym wyniosła 3 496,4 tys. (zmiana o -3,95%), natomiast za granicą 654,5 tys. (zmiana o -1,42%).
- Sprzedaż felg na wszystkich rynkach, na których działa Grupa OPONEO.PL za 2022 rok wyniosła 167,1 tys. szt. w porównaniu do 201,2 tys. szt. w roku 2021.





Źródło: Spółka

- Przychody ze sprzedaży Grupy OPONEO.PL systematycznie rosną, a korzystne trendy w tym obszarze widoczne były także w 2022 roku. Przychody ze sprzedaży wyniosły 1 695,1 mln. zł wzrastając o 11,9% w porównaniu do 2021 roku.
- EBITDA za 2022 rok wyniosła 82 525 tys. zł, wobec 93 732 tys. zł w 2021 roku.
- Wynik finansowy Grupy za 2022 roku wyniósł 42 281 tys. zł wobec 62 826 tys. zł w roku poprzednim.



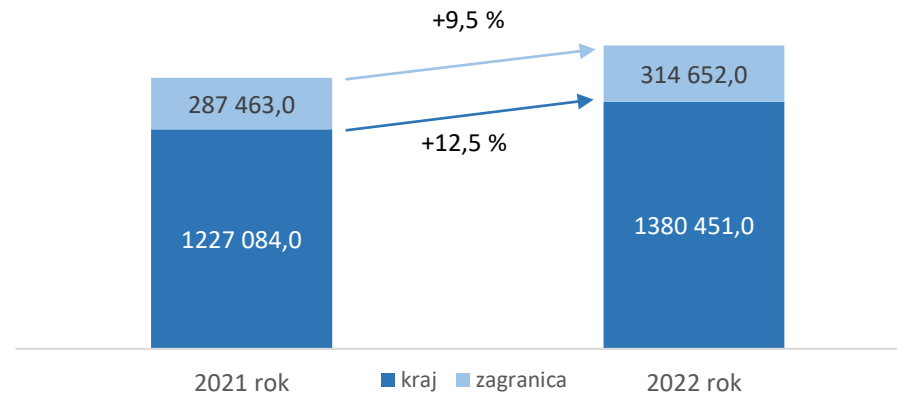
Struktura sprzedaży w 2022 roku

oponeo

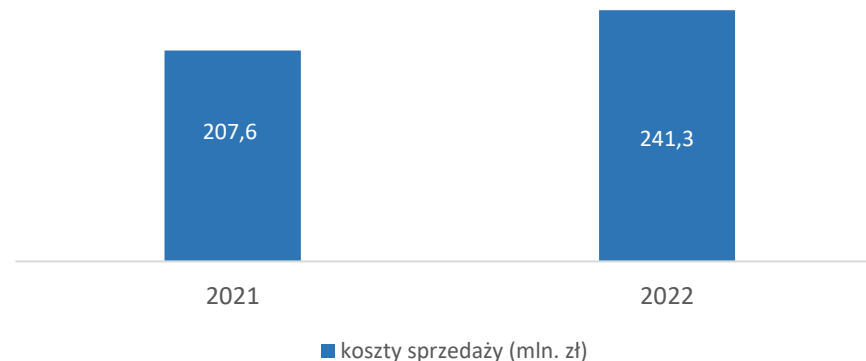


Źródło: Spółka

Przychody ze sprzedaży w podziale na kraj i zagranicę
(w tys. zł)

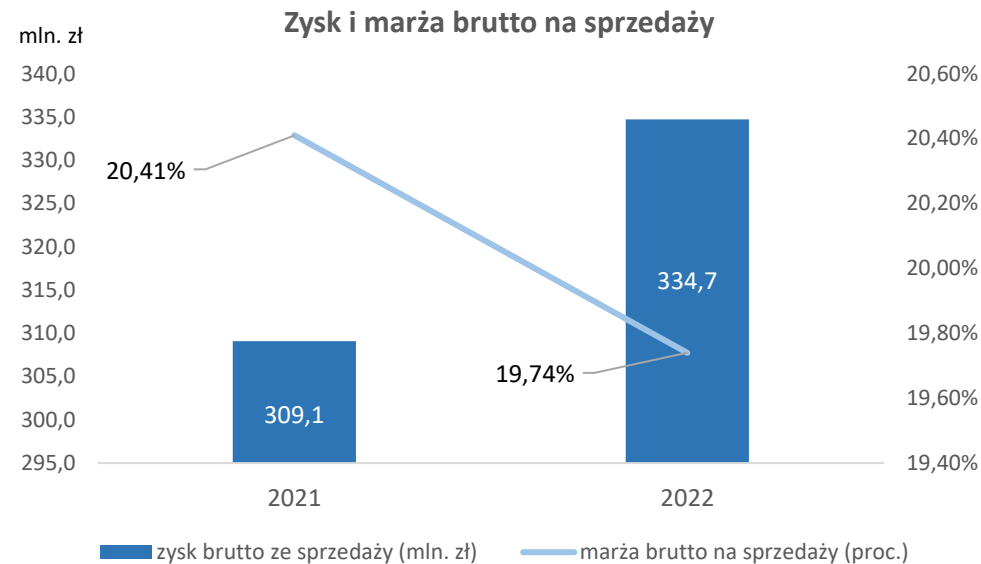


Koszty sprzedaży (w mln. zł)



- GK OPONEO.PL sprzedaje na 13 rynkach w Europie: Polska, Austria, Belgia, Czechy, Francja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Niemcy, Słowacja, Wielka Brytania, Włochy, Węgry
- W 2022 roku Grupa zanotowała wzrost sprzedaży krajowej o 12,5%, natomiast sprzedaż zagraniczna zwiększyła się o 9,5%.





Źródło: Spółka

- GK OPONEO.PL konsekwentnie zwiększa skalę działania, zachowując przy tym stabilny poziom marż. Spółka w celu poprawy rentowności dąży do optymalizacji procesów logistycznych i IT oraz kontynuuje ekspansję na rynkach zagranicznych.
- Dynamiczny rozwój działalności, a także wzrost cen, wiąże się ze wzrostem kosztów sprzedaży (koszty pracownicze, transportu, spedycji, magazynowania, prowizje od płatności kartami płatniczymi).





- Wynik na różnicach kursowych wyniósł -5 658 tys. zł, co stanowi 54,6% wyniku na działalności finansowej wykazanej w sprawozdaniu Grupy OPONEO.PL. Większa część różnic kursowych, to statystyczne różnice kursowe wynikające z wyceny statystycznej rozrachunków i środków pieniężnych. Ujemny wpływ na wynik z działalności finansowej w Grupie miały także istotne wzrosty stóp procentowych, które spowodowały większe koszty w postaci odsetek od finansowania zewnętrznego tj. od linii kredytowych, kredytu inwestycyjnego oraz umów leasingowych.
- Wzrost kosztów amortyzacji, spowodowany był przyjęciem do ewidencji środków trwałych, wynajmowanej zgodnie z umową długoterminową, powierzchni magazynowej w Zelgoszczy oraz jej wyposażeniem, między innymi w wózki widłowe i zestawy regałów do magazynowania towarów. Kwota amortyzacji dotycząca magazynu w 2022 roku wyniosła 10,92 mln zł w porównaniu do 7,03 mln zł, co oznacza wzrost o 55,3%.

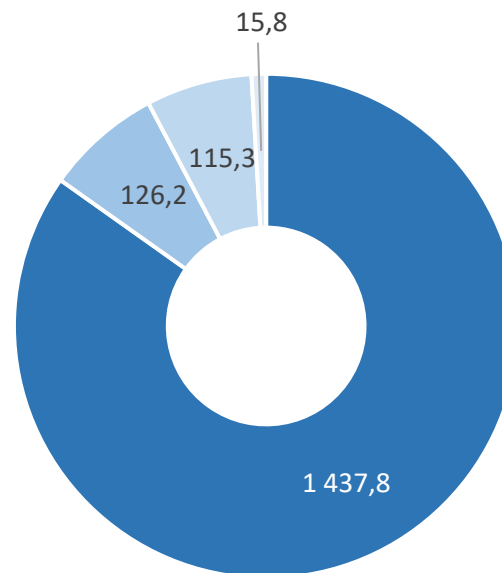
Na 31 grudnia 2022 roku stan zapasów w Grupie wyniósł 242 037 tys. zł, co stanowiło 35,2% całości aktywów. W porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku, zapasy wzrosły o 52,4%. Największy wzrost dotyczy segmentu sprzedaży akcesoriów samochodowych - wzrost o 64,1%. Na ogólny wzrost zapasów wpłynął wzrost cen, który w segmencie opon i felg wyniósł średnio 20%, a także wcześniejsze zakupy towaru przed kolejnym sezonem. Dynamika wzrostu cen na pozostałych asortymentach, również spowodowała zwiększenia stanów magazynowych w celu zabezpieczenia marży na sprzedaży w kolejnych okresach.



Struktura przychodów w GK w 2022 roku



Przychody ze sprzedaży w GK (w mln. zł)



- Sprzedaż akcesoriów samochodowych
- Sprzedaż narzędzi
- Sprzedaż rowerów i akcesoriów rowerowych
- Pozostałe przychody ze sprzedaży

Źródło: Spółka

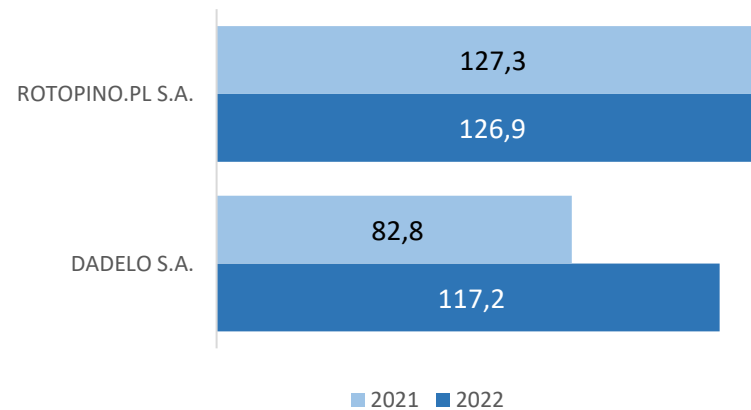
- W strukturze produktowej dominuje sprzedaż akcesoriów samochodowych (opony, felgi i drobne akcesoria), która przyniosła 1 437,8 mln zł przychodów ze sprzedaży w 2022 roku.



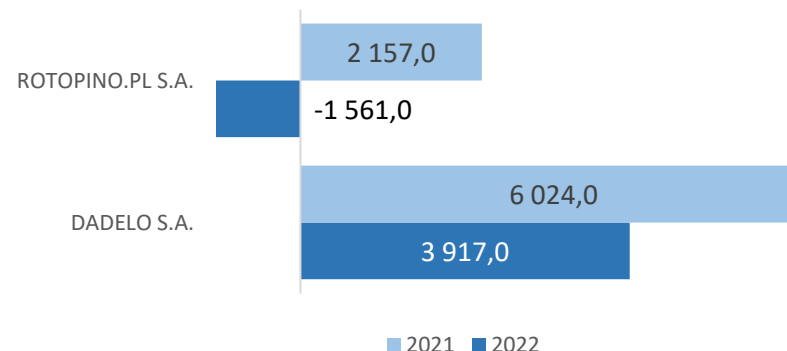


Źródło: Spółka

Przychody Spółek zależnych (mln. zł)



Zysk netto Spółek zależnych (tys. zł)



- W 2022 roku wzrosły przychody DADELO S.A. o 41,6%, natomiast ROTOPINO.PL S.A. utrzymało przychody na poziomie roku poprzedniego
- W 2022 roku zmniejszył się wynik finansowy Spółek zależnych





Wskaźniki rentowności GK OPONEO.PL	2021	2022
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	5,25%	3,73%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	6,19%	4,87%
Marża brutto na sprzedaży w % (Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	20,41%	19,74%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	4,15%	2,49%
Wskaźnik zwrotu z aktywów – ROA (Zysk netto/ Aktywa razem) x 100%	10,15%	6,15%
Wskaźnik zwrotu z kapitału – ROE (Zysk netto/ Kapitał własny) x 100%	17,92%	11,61%

Pomimo niesprzyjających warunków zewnętrznych, Grupa utrzymała wskaźniki rentowności na korzystnym poziomie.

Źródło: Spółka





Rosnące wyniki finansowe



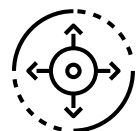
Wypłacana dywidenda



Sprzyjające otoczenie rynkowe w obszarze e-commerce



Ekspozycja na rynki zagraniczne



Dywersyfikacja biznesu o nowe projekty e-commerce



Plan umacniania pozycji OPONEO.PL S.A. oraz spółek zależnych





Powyższe opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych. Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które OPONEO.PL S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. OPONEO.PL S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Opracowania nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w opracowaniu spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody OPONEO.PL S.A.





Dariusz Topolewski

Monika Siarkowska

OPONEO.PL S.A.

ul. Podleśna 17

85-145 Bydgoszcz

mail: ir@oponeo.pl

tel. + 52 374 03 94

www.oponeo.pl